

Analysis of Stock Return Determinant Listed On the IDX during the Transition of Covid-19

By Sarah Inesya Anugrah Utami

Abstract

This research is a quantitative study that aims to determine and analyze the effect of liquidity, company size, and interest rates on stock return in automotive companies and components listed on the Indonesia Stock Exchange in the period of Quarter IV 2020, Quarter I 2020, and Quarter II 2020. The population in this study were automotive and component companies that were listed and active on the Indonesia Stock Exchange during the fourth quarter of 2020, the first quarter of 2020, and the second quarter of 2020. This study used 12 companies as samples with the saturated sample method. The analysis technique used in this research is Panel Data Regression Analysis with the help of the E-Views version 10 program and a significance level of 5%. The results of this study indicate that (1) Liquidity (current ratio) has no significant effect on stock return of automotive and component companies, (2) Company size (total assets) has no significant effect on stock return, (3) Interest rates (BI 7-Days Repo Rate) has significant effect on stock return.

Keywords: *Stock Return, Liquidity, Firm Size, Interest Rate, Automotive and Component Companies*

Analisis Determinan *Return* Saham yang Terdaftar di BEI Pada Masa Transisi Pandemi Covid-19

Oleh Sarah Inesya Anugrah Utami

Abstrak

Penelitian ini merupakan penelitian kuantitatif yang bertujuan untuk mengetahui dan menganalisis pengaruh dari likuiditas, ukuran perusahaan, dan suku bunga terhadap *return* saham pada perusahaan otomotif dan komponen yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode Triwulan IV 2020, Triwulan I 2020, dan Triwulan II 2020. Populasi dalam penelitian ini adalah perusahaan otomotif dan komponen yang terdaftar dan aktif di Bursa Efek Indonesia selama periode Triwulan IV 2020, Triwulan I 2020, dan Triwulan II 2020. Penelitian ini menggunakan 12 perusahaan sebagai sampel dengan metode sampel jenuh. Teknik analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah Analisis Regresi Data Panel dengan bantuan program *E-Views* versi 10 dan tingkat signifikansi sebesar 5%. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa (1) Likuiditas (*current ratio*) tidak terdapat pengaruh signifikan terhadap *return* saham perusahaan otomotif dan komponen, (2) Ukuran perusahaan (total aset) tidak memiliki hubungan yang signifikan terhadap *return* saham, (3) Suku bunga (BI 7-Days Repo Rate) memiliki hubungan signifikan terhadap *return* saham.

Kata Kunci: *Return* Saham, Likuiditas, Ukuran Perusahaan, Suku Bunga, Perusahaan Otomotif dan Komponen